



Kraft Bank

En boliglånsbank for mennesker med økonomiske utfordringer

Investorpresentasjon 1. kvartal 2024

Våre mål

- Kraft bank møter alle kunder med respekt
- Kraft Banks kunder skal få en bedre økonomisk situasjon etter refinansiering, enn de hadde før de ble kunder
- Kundene våre skal klare å refinansiere tilbake til ordinær bank



Samfunnsansvar I Kraft Bank

- Forretningsmodellen til Kraft Bank er bygget på å hjelpe mennesker ut av økonomiske problemer
- Når Kraft Bank kan hjelpe en kunde med å unngå tvangssalg av boligen, beholder en familie hjemmet sitt og får muligheten til en ny start
- Dette påvirker både enkeltmennesker og lokalsamfunn



A woman with dark hair, wearing glasses and an orange button-down shirt, is sitting in a blue office chair at a desk. She is smiling and looking towards the camera. Her hands are on a laptop keyboard. In the background, there is a large computer monitor and a window with blinds. The scene is brightly lit, suggesting an office environment.

**Siden oppstarten i 2018 har 1.480
kunder blitt friskmeldt.
94 siste kvartal.**

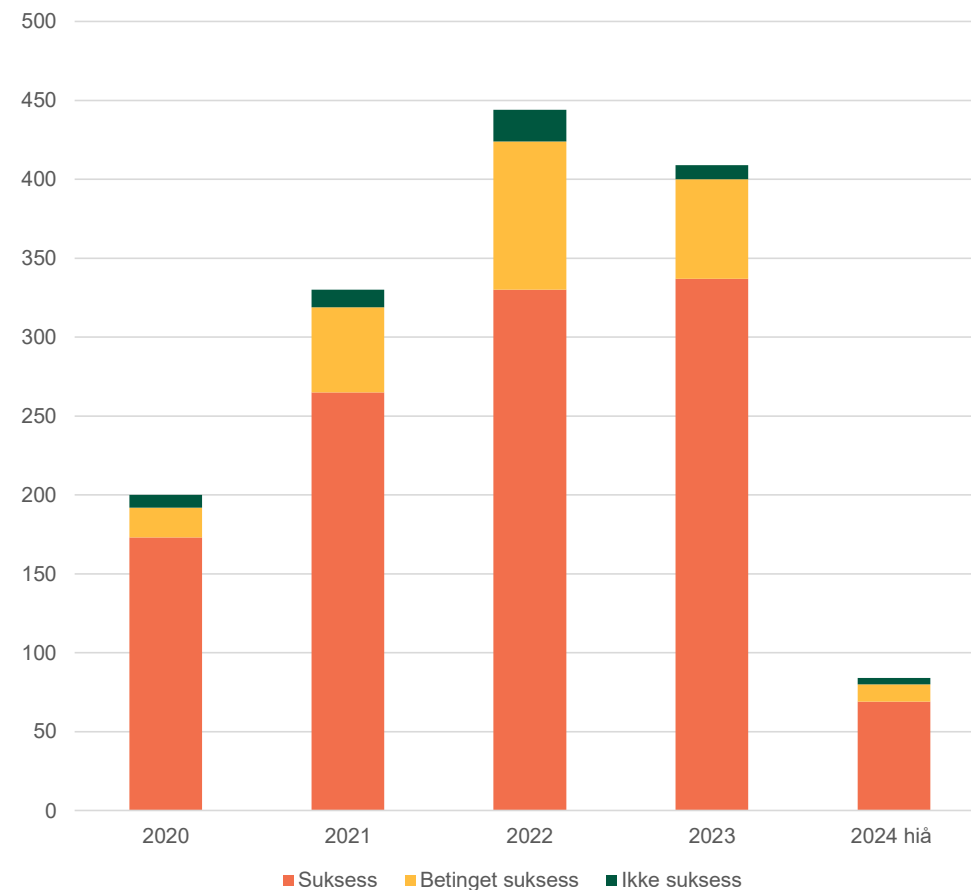
Samfunnsansvar i Kraft Bank

80 % suksess siden oppstart (82 % hittil i 2024),
definert som:

- Kunder som refinansierte fra oss til ordinær bank

16 % betinget suksess siden oppstart (13 % hittil i
2024), definert som:

- Kunder som gikk fra oss til spesialbank
 - Enkelte går på pris
 - Enkelte går pga. mislighold/økt gjeld
- 4 % (5 % hittil i 2024) har vi ikke lykkes med, de
som kom fra spesialbank til oss og går ut igjen til
spesialbank



Økt lønnsomhet og redusert kapitalkrav

- Pilar 2 krav redusert med 3,3 % fra 2. kvartal
- Kvartalsresultatet var 4,2 millioner kroner etter skatt
- Økende nysalg, netto utlånsvekst 124 millioner kroner
- Låneformidlingsforetaket forventes lønnsomt før sommeren
- 94 kunder økonomisk friskmeldt
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 3,8 % i første kvartal
- Kapitaldekningen var 25,6 %

Fremover

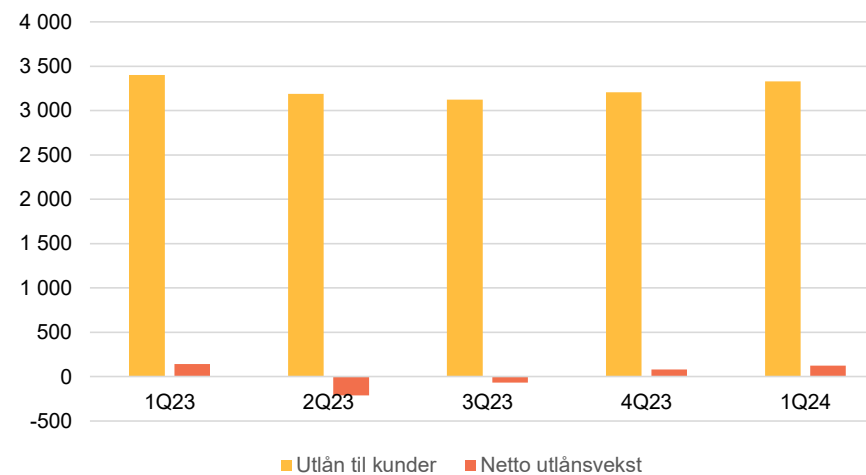
- Nytt kapitalkrav muliggjør fortsatt vekst og at banken kan oppfylle vedtatt utbyttepolitikk.
- Banken har i første kvartal egenkapitalavkastning på 3,8 %. Ved utgangen av året forventer banken løpende å være på målet om 15 % egenkapitalavkastning og at avkastningen for året samlet blir 10 %.



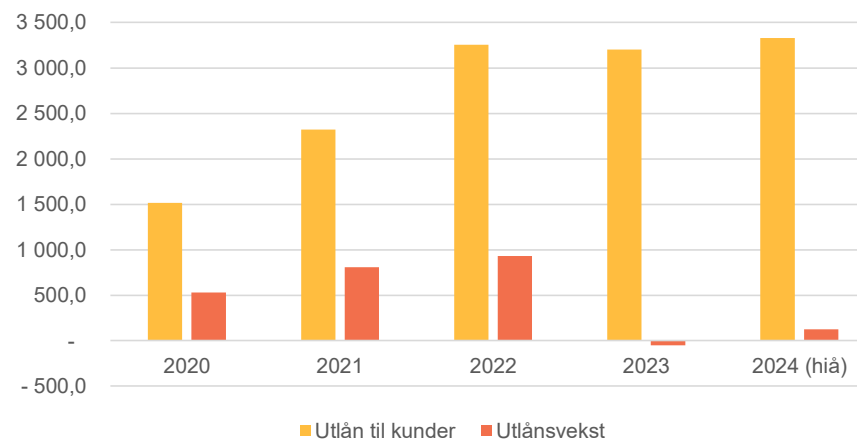
Vekst

- Netto utlånsvekst i kvartalet 124 millioner kroner
- Netto utlån til kunder 3.328 millioner kroner
- Utlån ved årsslutt 2024 forventes å være intervallet 3,7-3,9 milliarder.
- Nytt Pilar 2 krav gir rom for vekst.

Utlån siste 5 kvartal



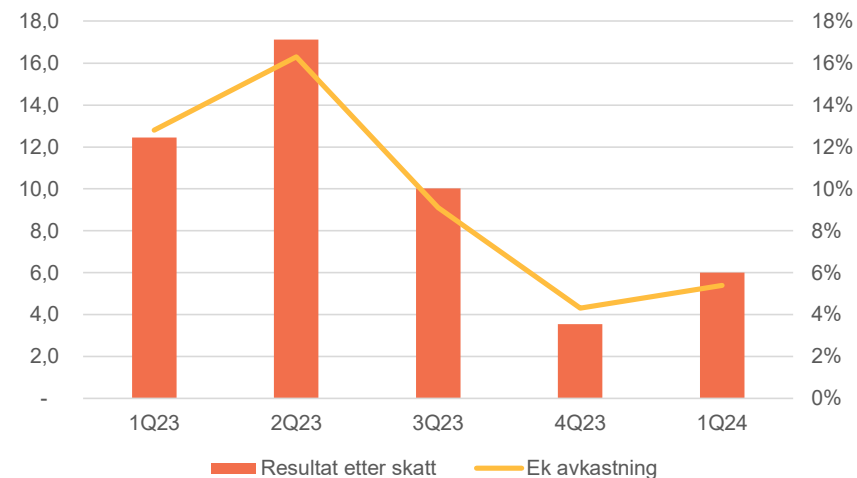
Utlån siste 5 år



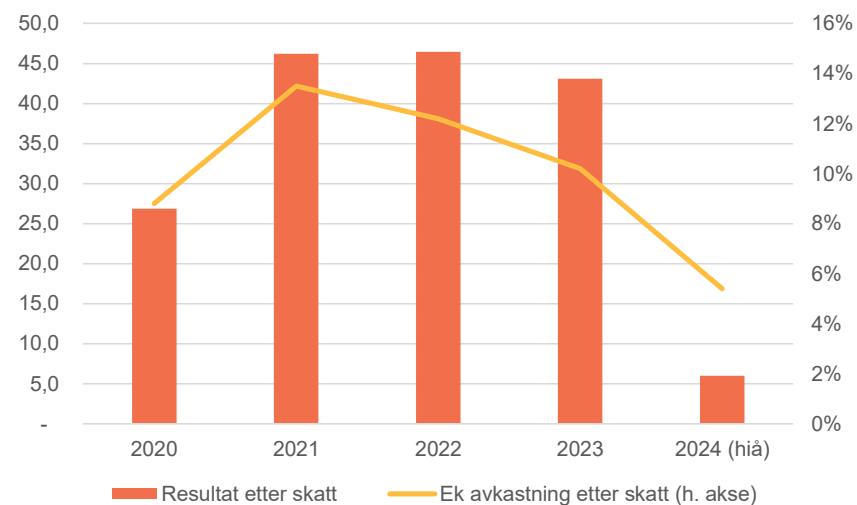
Resultat

- Resultat påvirket av kraftig renteøkning siste to år.
- Rentegaranti overfor kunder medfører at raske renteøkninger ikke kan tas ut i utlånsrente umiddelbart.
- Avkastning på egenkapitalen på 3,8 % etter skatt for kvartalet.
- Avkastning på egenkapitalen forventes løpende å være 15 % i løpet av 2024, 10 % for året totalt
- Målsetning om 15 % EK avkastning opprettholdes, og ventes nådd i 2025.

Resultat siste 5 kvartal



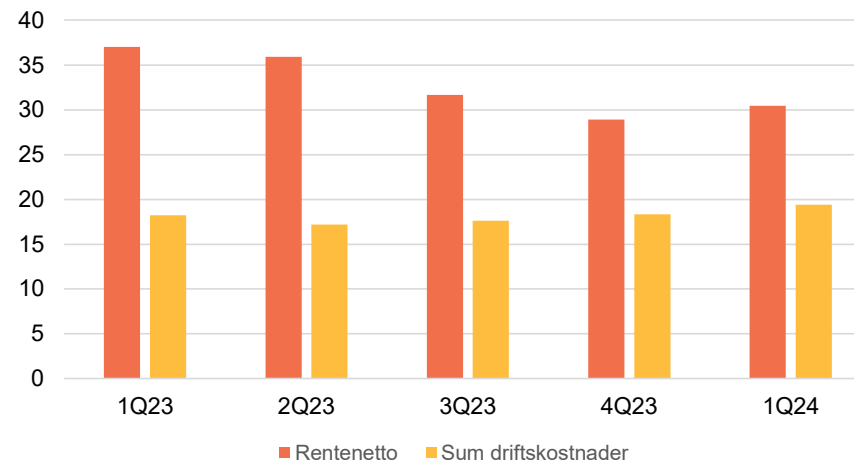
Resultat siste 5 år



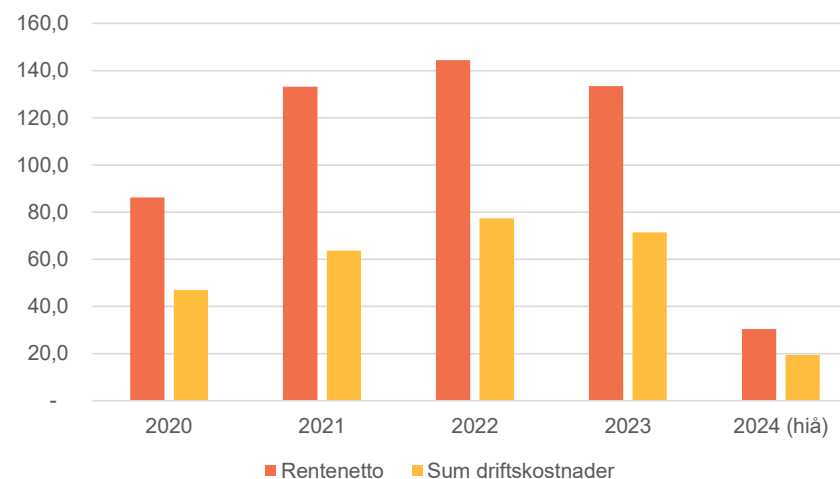
Inntekter - kostnader

- Økt rentenetto siste kvartal.
- God kostnadskontroll
- Venter normal kostnadsutvikling fremover i tråd med prisvekst, inflasjon på kostnader og lønnsoppgjør har tatt noe effekt fra 1 kvartal
- Enkelte planlagte oppgraderinger av system i 2024, men ventes ikke å påvirke resultat.

Rentenetto og kostnader siste 5 kvartal



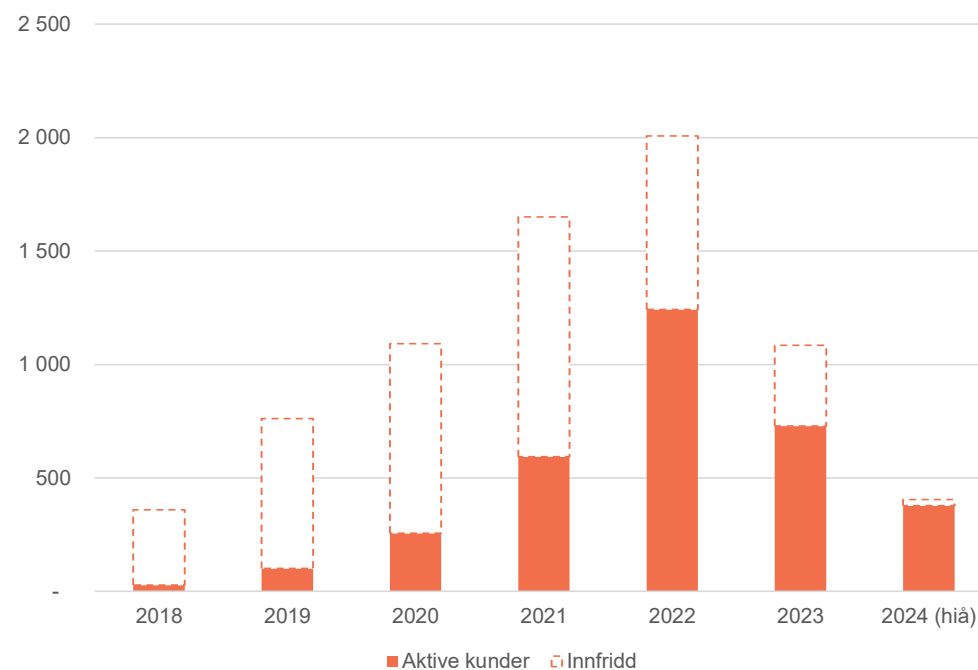
Rentenetto og kostnader siste 5 år



Renterisiko

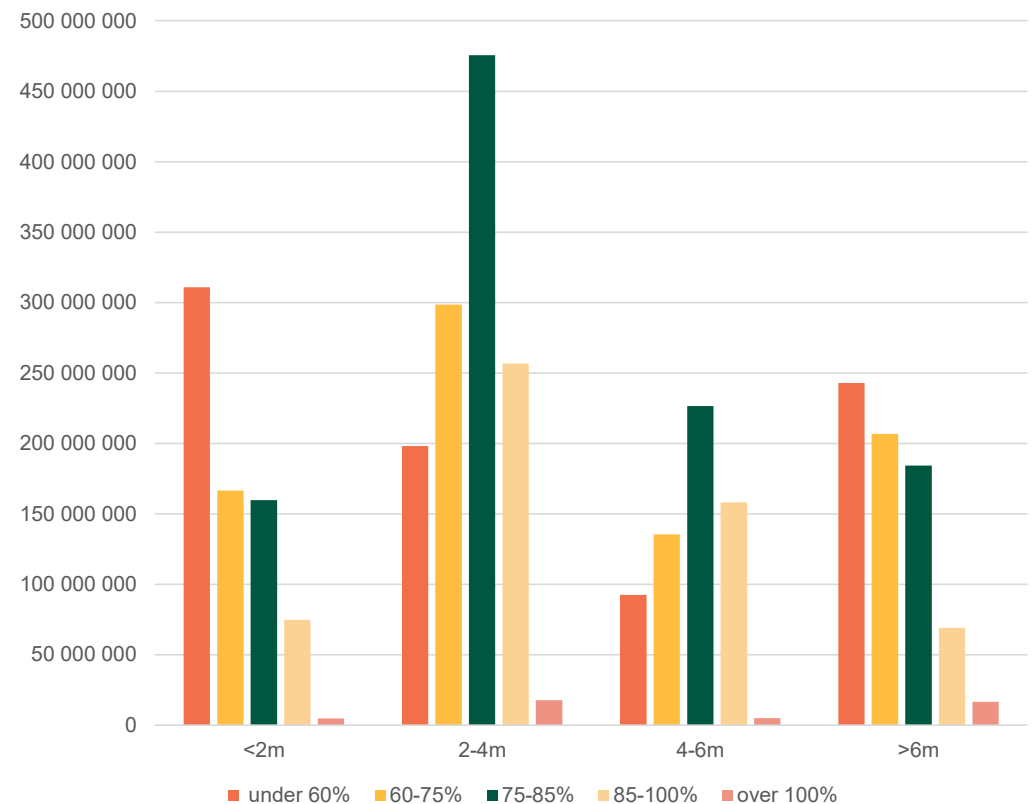
- Banken har gitt største delen av utlån med rentegaranti i 3 år
- Banken kan ikke øke utlånsrenten i perioden så lenge kundene ikke misligholder
- Forventning fra oppstart at kunder blir i banken i gjennomsnitt i 2 år
- Forventningen holder i første tre år for en enkelt årgang, men har en hale utover opprinnelig forventning
- Nye utlån er gitt på 5 % rentenetto fra bankens innskuddskostnad på det gjeldende tidspunktet

Opprinnelig og innfridd utlånsvolum



Utlån – størrelse og LTV

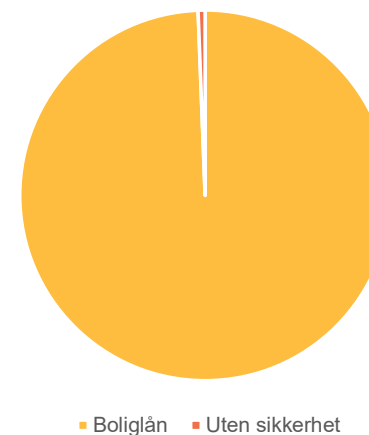
- 78 % av utlån er under 6 millioner
- 81 % av utlån er under 85 % LTV
- Volumvektet gjennomsnittlig LTV er 70,6 %
- Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 millioner kroner



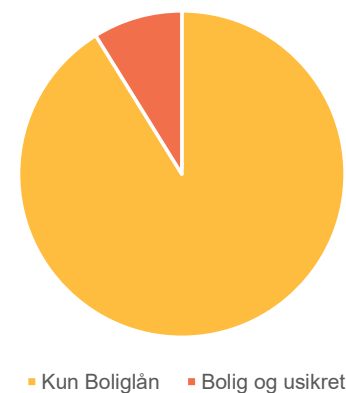
Utlån -sikkerhet

- 99,4 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bolig
- Lån uten sikkerhet ytes kun i tillegg til lån med pant i bolig
- 93,8 % av kundene har kun lån med sikkerhet i bolig
- Gjennomsnittlig størrelse:
 - Pantelån 2,4 millioner kroner
 - Lån uten sikkerhet 129'000 kroner
- Tall som samsvarer med ordinære boliglånsbanker
- Diversifisert portefølje med lavt engasjement per kunde gir lavere kredittrisiko

Utlånsvolum



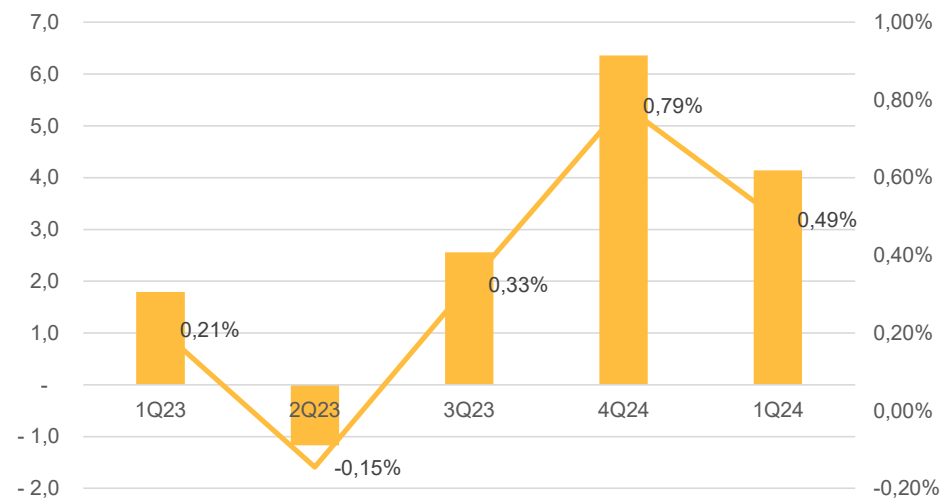
Sikkerhet antall kunder



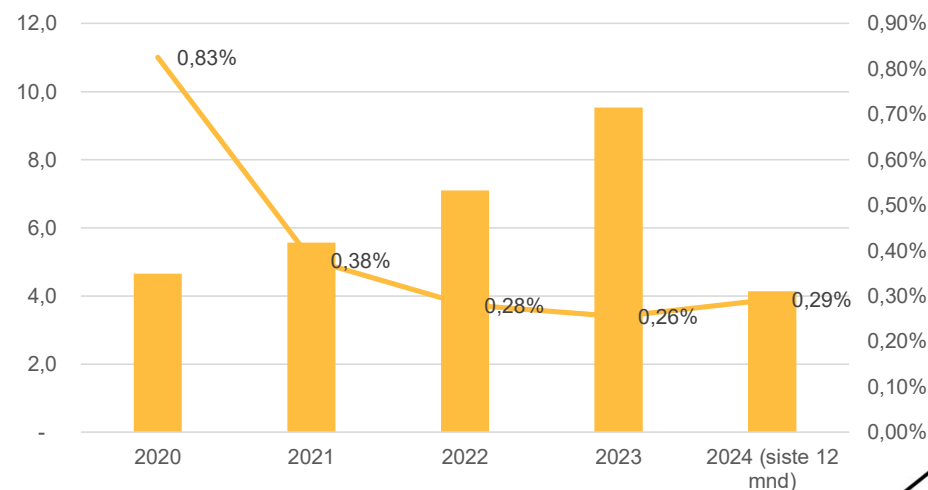
Tapsgrad

- Tapsavsetninger var 4,1 millioner kroner i 1. kvartal.
- Avsetninger varierer med kundedadferd og innfrielser
- Balanseførte avsetninger er 30,4 millioner kroner tilsvarende 0,91 % av brutto utlån
- Målsetning på balanseførte avsetninger på 0,60 %
- Tapsavsetningene er summen av modellavsetninger og individuelle avsetninger
- Det er ikke konstaterte tap i kvartalet
- Konstaterte tap er 8,6 millioner kroner siden oppstart

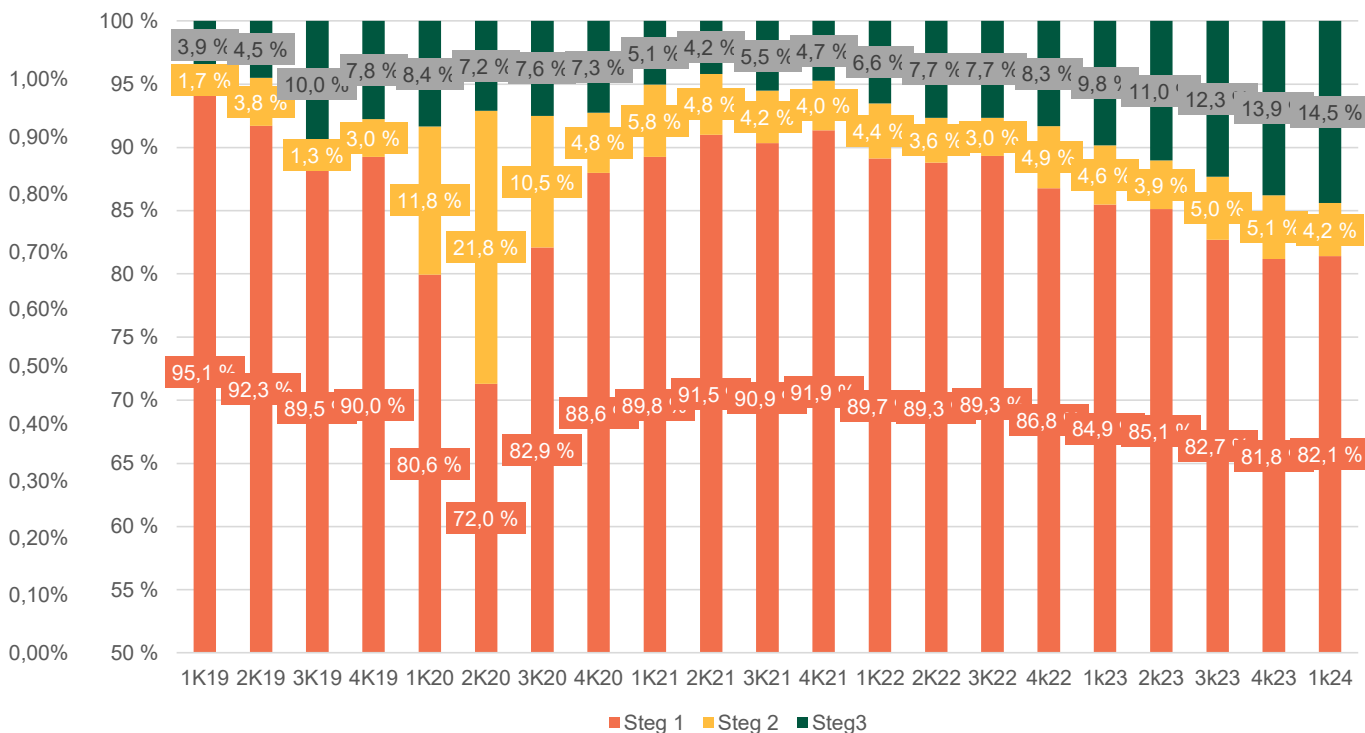
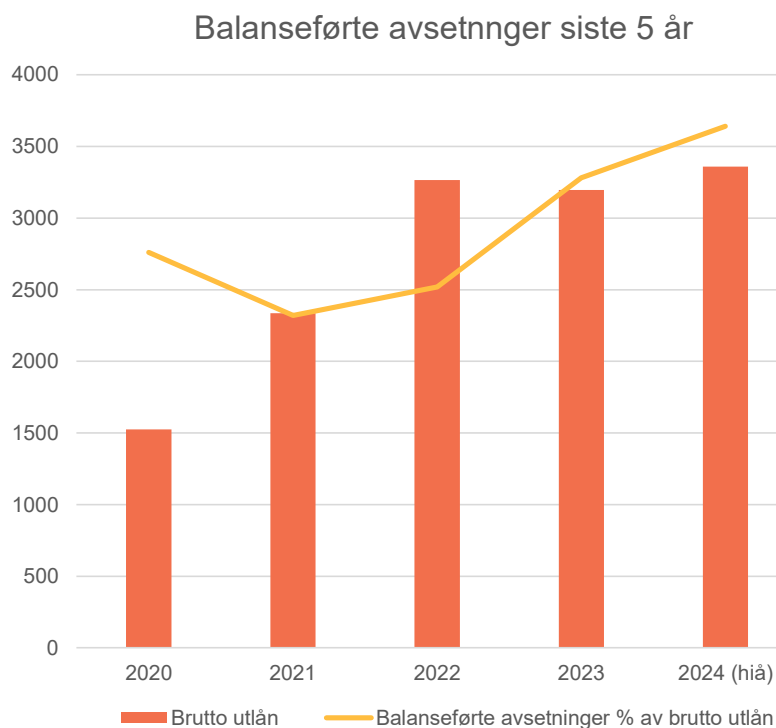
Tap siste 5 kvartal



Tap siste 5 år



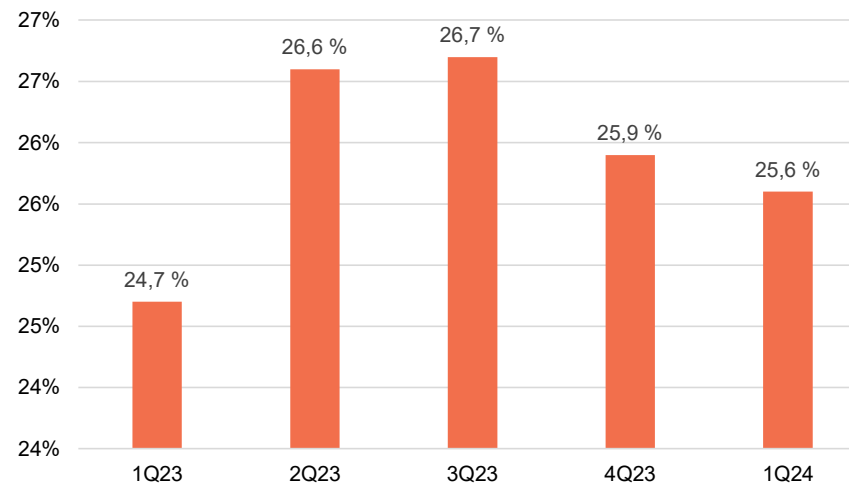
Avsetninger og utvikling mislighold



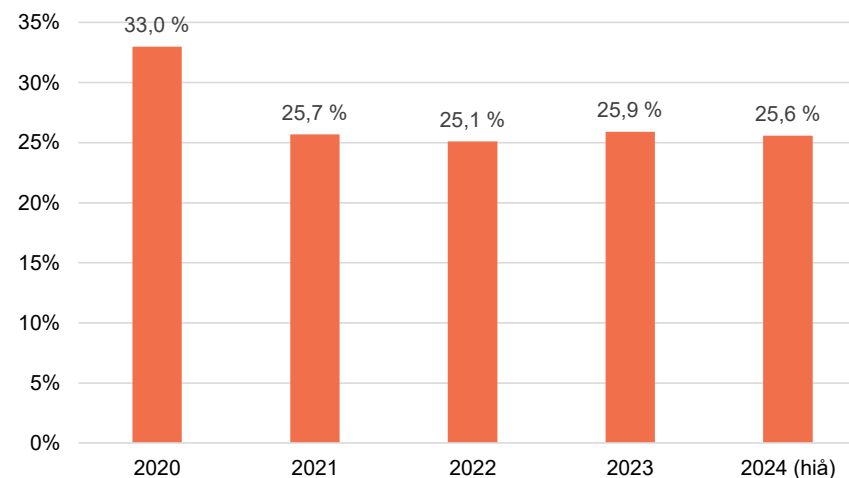
Kapitaldekning

- Kapitaldekningen var 25,6 % per 1. kvartal
- Dersom resultat hittil i år hadde vært lagt til egenkapitalen ville kapitaldekningen vært 25,9 %
- Gjeldende kapitalkrav på ved kvartalsslutt var 25,5 %
- Nytt kapitalkrav gjeldende fra 2. april er 23,7 %, inkludert styringsbuffer på 1,5 %

Kapitaldekning siste 5 kvartal

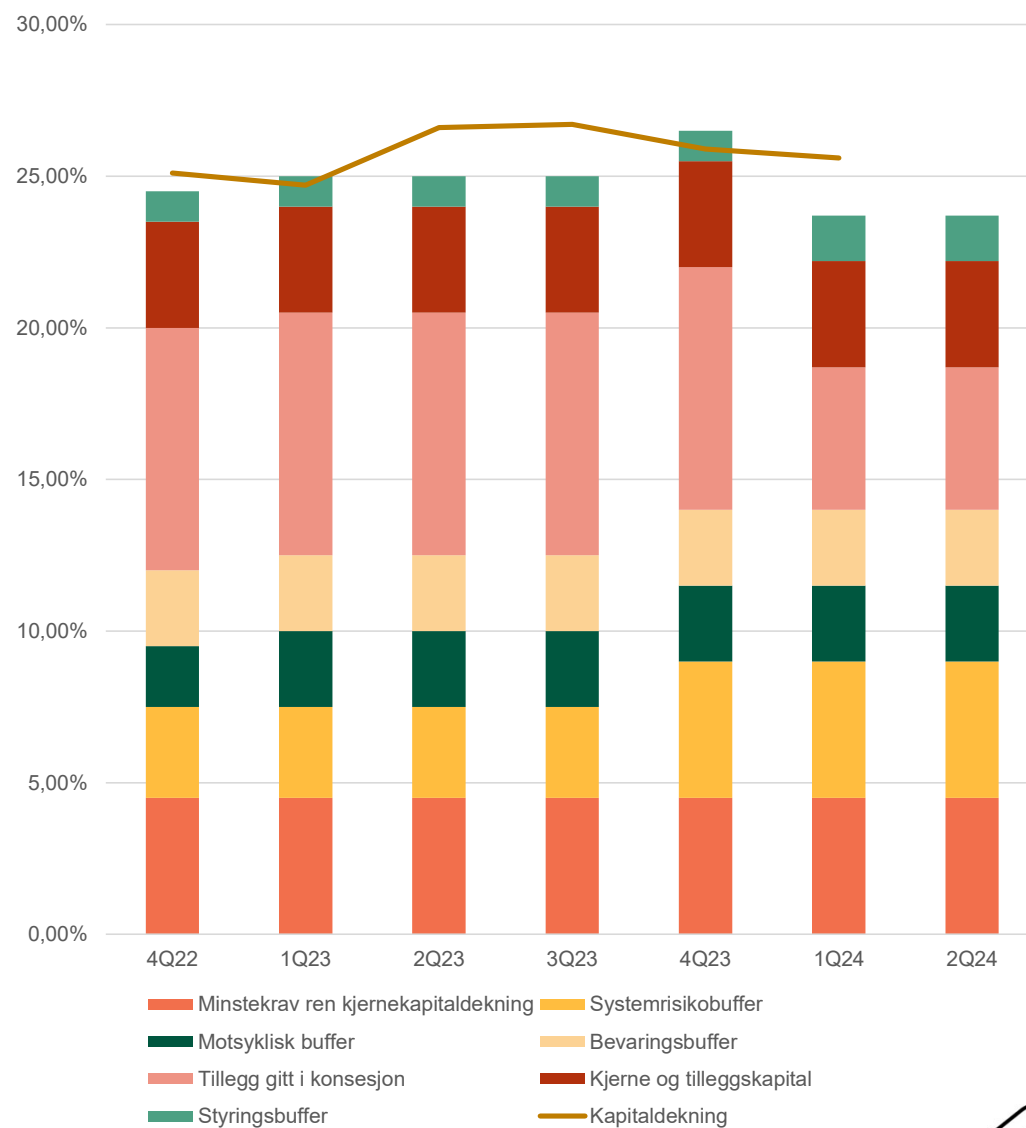


Kapitaldekning siste 5 år



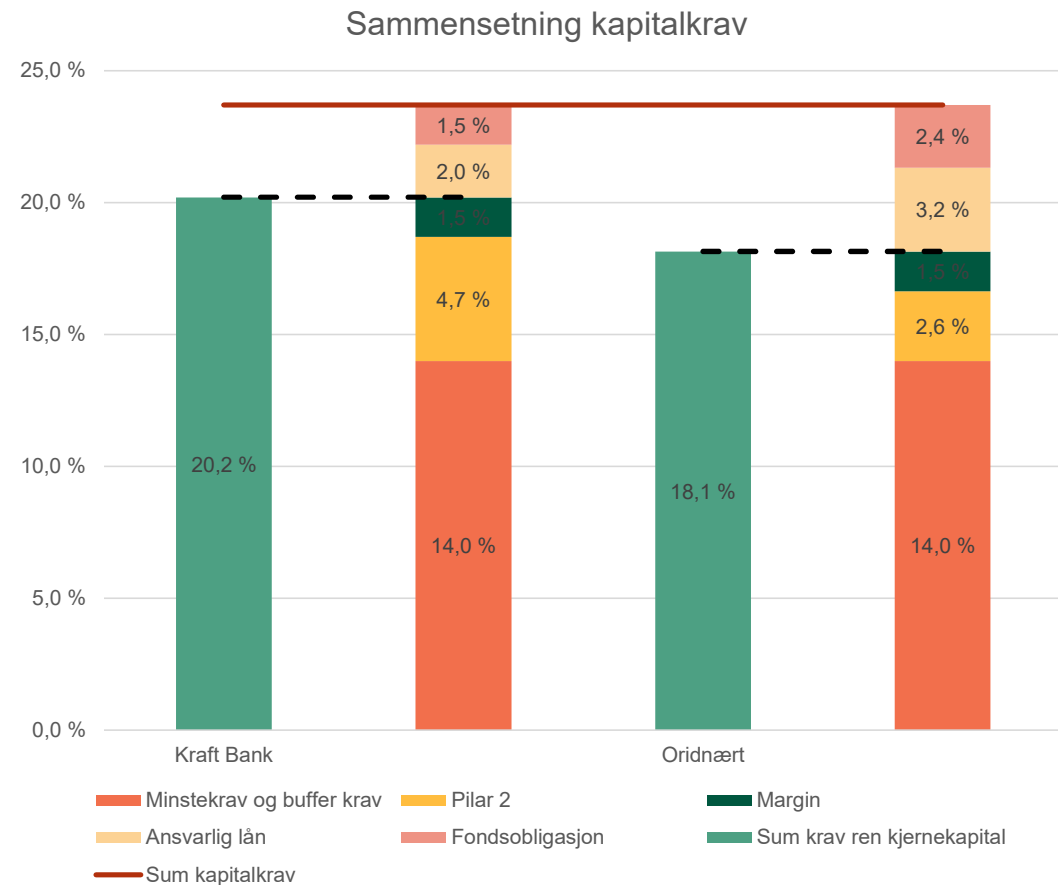
Kapitalkrav

- Motsyklisk buffer økte 0,5 % 31. mars 2023
- Systemrisikobuffer økte 1,5 % desember 2023
- Forventer ingen ytterligere økninger
- Pilar 2 krav redusert med 3,3% fra 2. april 2024.
- Nytt krav 22,2% med kapitalkravsbuffer på 1,5% gir samlet styringsmål for kapital på 23,7%.
- Pilar 2 krav må dekkes med ren kjernekapital.
- Bankens kapitalplan:
 - Utstede fondsobligasjon
 - Revisjon av delårsresultat
 - Tilbakeholdt overskudd
 - Redusert vekst
 - Ytterligere egenkapital



Inndekning av pilar 2-krav

- Pilar 2 og styringsbuffer skal i sin helhet dekkes av ren kjernekapital
- Unntaksbestemmelse benyttet for Kraft Bank sammenlignet med ny forskrift annonsert i desember
- Påvirker ikke totalt kapitalkrav
- Reduserer fleksibilitet og gjør det mindre aktuelt å benytte hybridkapital



Avgjørende momenter

2022 og 2023

- Raskeste og sterkeste renteøkninger i nyere tid har lagt press på bankens rentenetto
- Manglende avklaring av nytt kapitalkrav medførte at banken måtte redusere vekst i store deler av 2023.

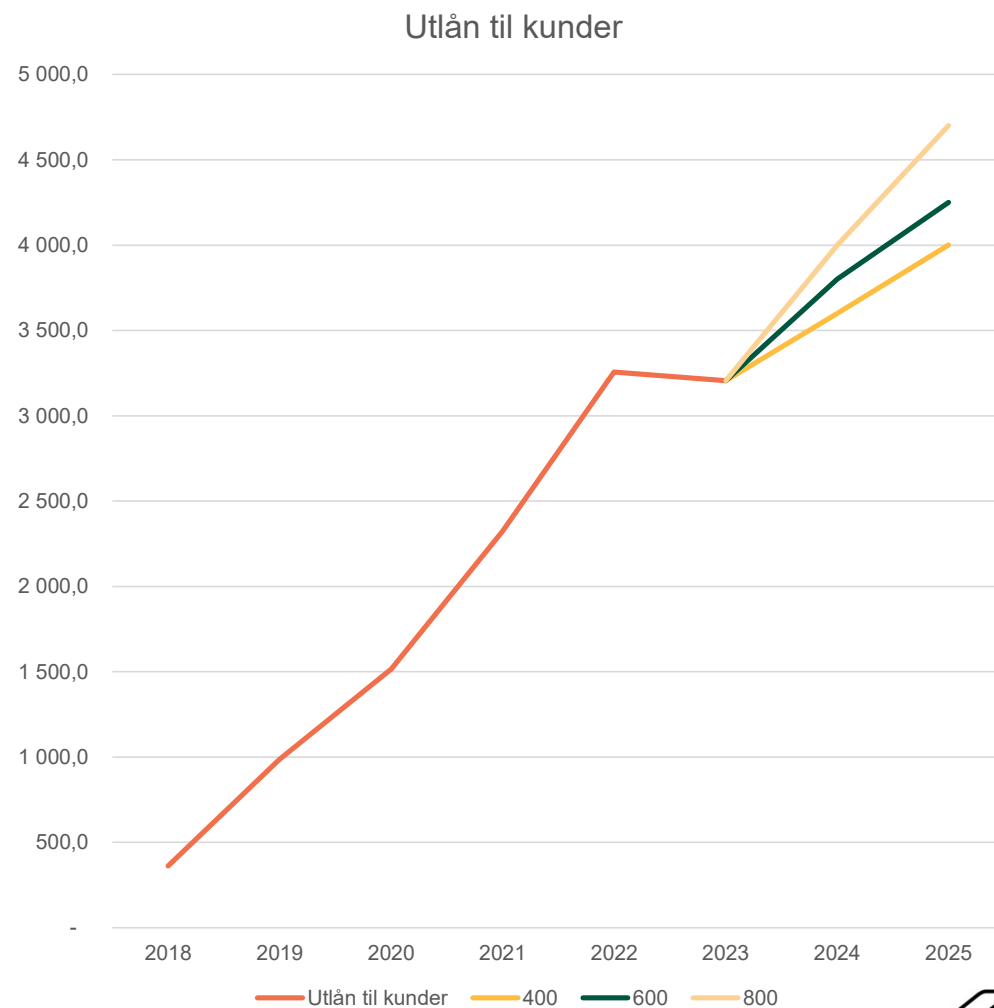
2024

- Toppen av rentekurven er trolig nådd. Vil i løpet av 2024 innvirke positivt på rentenetto for banken.
- Rentenedsettelse vil forsterke påvirkningen på rentenetto.
- Nytt kapitalkrav gir rom for vekst og utbytte innenfor utbyttepolicy.
- Etablering av eget selskap for låneformidling ventes å bidra positivt til nye kunder for banken.



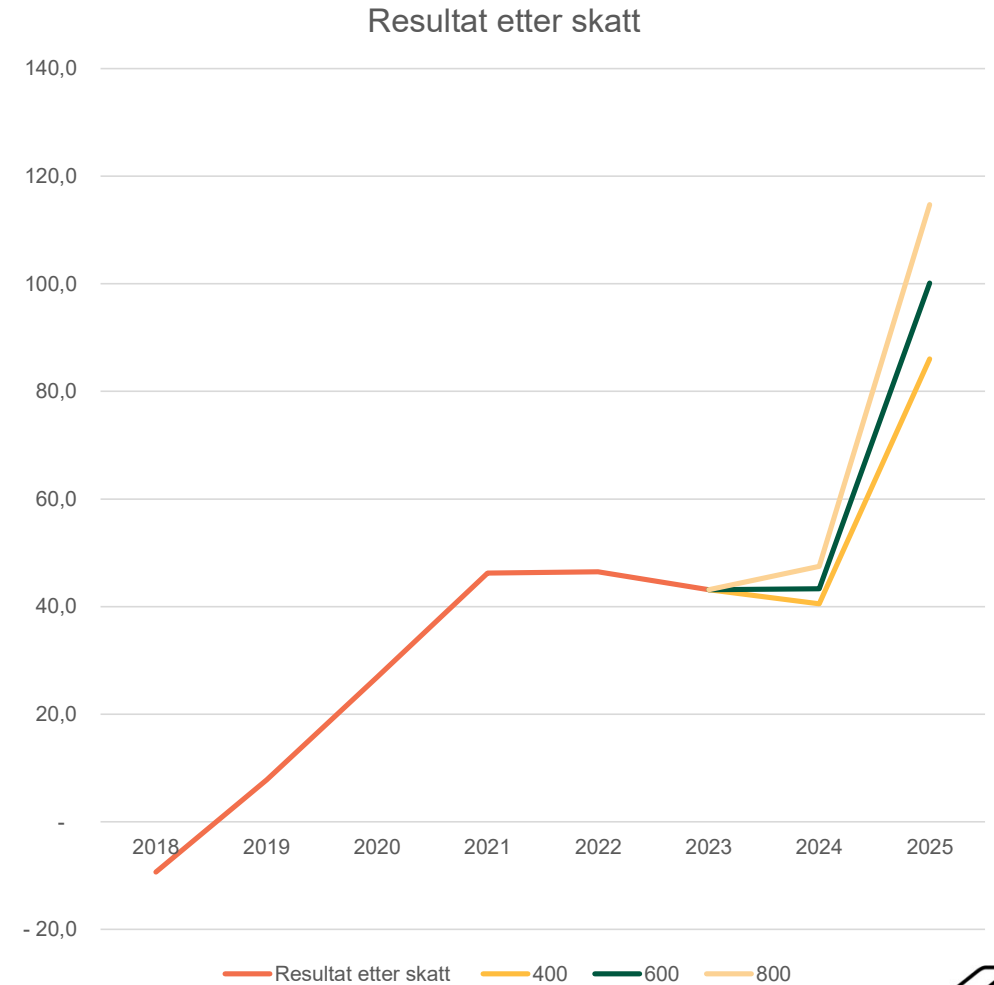
Vekst neste to år

- Beregnet ut fra flat rentekurve fra 2024, dvs ingen reduksjon i styringsrenten disse to årene
- Ny vekst beregnet med 400, 600 og 800 i nettovækst hvert år
- Scenariene spenner fra 4,0 milliarder kroner til 4,7 milliarder kroner i utlån ved utløpet av 2025.



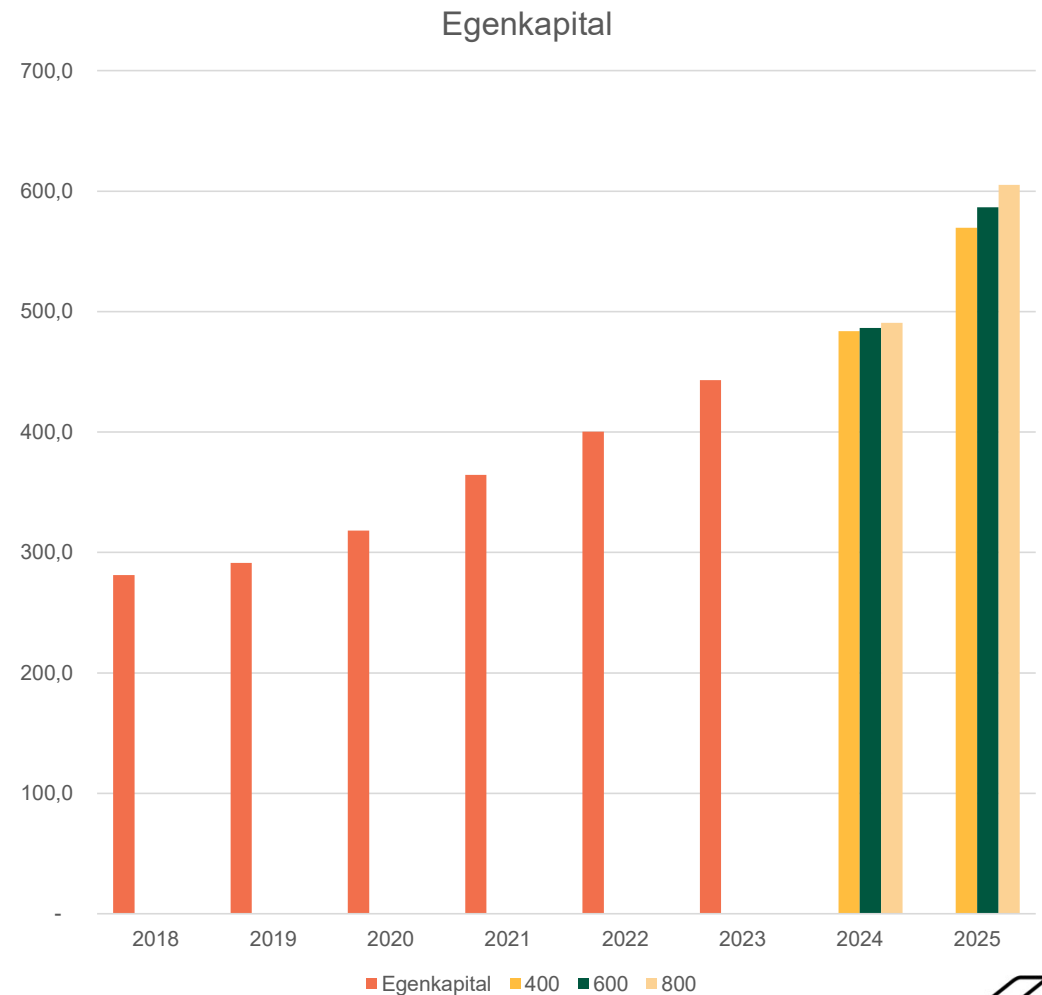
Resultat etter skatt

- Beregnet ut fra flat rentekurve fra 2024, dvs ingen reduksjon i styringsrenten disse to årene
- Ny vekst beregnet med 400, 600 og 800 i nettovest hvert år
- Betydelig effekt på resultat etter skatt fra 2025, men også kvartalsvis i perioden



Egenkapital

- Bygget betydelig egenkapital siden oppstarten i 2018.
- Hentet 300 millioner kroner og hadde netto 281 etter honorarer og oppstart.
- Økt fra 281 millioner kroner i 2018, til 443 millioner kroner i 2023.
- Scenariene spenner fra 570 millioner kroner til 605 millioner kroner ved utløpet av 2025.
- Gir rom for utbytte i henhold til utbyttepolitikk.





Kraft Bank